

वार्षिक रिपोर्ट
Annual Report
2011-2012

Setting New Standards
in customer-centric banking



पंजाब नैशनल बैंक
...भरोसे का प्रतीक !



punjab national bank
...the name you can BANK upon !



पूर्वी भारत में बैंक की सेवा के 100 वर्ष पूर्ण होने के अवसर पर आयोजित समारोह में उपस्थित माननीय वित्त मंत्री, भारत सरकार, श्री प्रणव मुखर्जी, मुख्य अतिथि, साथ में हैं श्री के.आर.कामत, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, पीएनबी तथा श्री राकेश सेठी एवं श्रीमती उषा अनन्तसुब्रह्मण्यन, कार्यपालक निदेशकण, पीएनबी।

Hon'ble Union Finance Minister, Sh. Pranab Mukherjee as chief guest along with Sh. K.R. Kamath, Chairman & Managing Director of PNB, Sh. Rakesh Sethi and Mrs. Usha Ananthasubramanian, Executive Directors, PNB, on the occasion of celebration of 100 years of Bank's service to Eastern India.



डॉ. सी. रंगराजन, अध्यक्ष, प्रधानमंत्री की आर्थिक सलाहकार समिति, से बेस्ट बैंक अवार्ड-2011 (अग्रणी कॉर्पोरेट पत्रिका, बिजनेस इंडिया द्वारा) प्राप्त करते हुए श्री के.आर. कामत, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, पीएनबी।

Sh. K.R. Kamath, CMD, PNB receiving Best Bank Award-2011 (by Business India, a leading corporate magazine) from Dr. C.Rangarajan, Chairman, Prime Minister's Economic Advisory Council, at Mumbai



श्री. आर. कामात
K. R. Kamath

अध्यक्ष की कलम से From the Chairman's Desk

प्रिय शेयरधारक

मुझे आपसे बैंक की वित्तीय वर्ष 2011-12 की वार्षिक रिपोर्ट प्रस्तुत करते हुए हार्दिक प्रसन्नता हो रही है।

पंजाब नेशनल बैंक के लिए पिछले वर्ष की उलझी बेहतर उपलब्धियों के चलते वित्तीय वर्ष 2011-12 की शुरुआत अधिक अपेक्षाओं के हुई। पिछले वर्ष में स्वस्थ वित्तीयता के रहते हुए 2011-12 में और नए लक्ष्यवादी स्वस्थ किए जाने में। बहरहाल, वर्ष के दौरान समर्थ अर्थव्यवस्था और बैंकिंग विकास मुहूर्तपूर्ण थे, आग वित्तीय वर्ष 2012 में धरोहर अर्थव्यवस्था में होती नदी और उससे जुड़े प्रभावों से बचो हुए जागे बहना था।

भारतीय अर्थव्यवस्था ने देखा है और वैश्विक अर्थव्यवस्था में नदी के कारण एक परीक्षण के दौर से गुजर रही है। अंतर्राष्ट्रीय मुद्रा कोष द्वारा अनुमानित ग्लोबल आउटपुट 2011 में 3.9% से घटकर 3.5% हो गई। जबकि बढ़ते हुए सार्वजनिक ऋण पर इन्फ्लेशन को नियंत्रित करने का सामना करने का जोखिम है, ग्लोबल ट्रेड ट्यूबस्ट्री के कारण उभरती अर्थव्यवस्थाओं के विकास में भी जाने का अनुमान है।

बाहरी कारकों के अलावा, उच्च व्याज दरें, उच्च मुद्रास्फीति, बढ़ते हुए राजकोषीय घाटे और मुद्रास्फीति संतुलन घाटा जैसे धरोहर कारकों ने भी जीवोपार्थिव विकास को कम किया। जिसके परिणामस्वरूप, 2011-12 में जीवोपार्थिव वृद्धि दर 6.9% से घटकर 6.4% की वृद्धि के मुकामसे 2011-12 में जीवोपार्थिव वृद्धि दर 6.9% हो गई।

सभी अर्थव्यवस्था परिवर्तनों से गुजरने के 118 वर्षों के अनुभवों के आधार पर आपके बैंक ने नदी अलावा ही वित्तीय वर्ष 2011-12 में कारोबार और सफलता में मजबूत कार्यनिष्पादन किया और सार्वजनिक बैंकों में अपनी हीरोता बनाए रखी। मुझे आपसे यह सूचित करते हुए भी है कि चालूवर्षी कार्यनिष्पादन की सफलता हेतु आपके बैंक को निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व (सीएसआर) व्यापार, सर्वोत्तम प्रौद्योगिकी को अपनाने, अच्छे मानव संसाधन प्रबंधन व्यापार और प्रशिक्षण में उत्कृष्टता जैसे कई प्रतिष्ठित पुरस्कारों और सम्मानों से सम्मानित किया गया। इनमें सबसे प्रमुख अवार्ड था, आपके बैंक को रिजनेस इंडिया तथा फिलीप-आईबीए द्वारा जनवरी 2011 का सर्वश्रेष्ठ बैंक और वार्षिक उत्तरदायक सर्वश्रेष्ठ बैंक, 2011 के पुरस्कारों से सम्मानित किया जाया।

इसके अतिरिक्त आपका बैंक डिजिटल राष्ट्रीय और अंतर्राष्ट्रीय कम्पनियों की सूची में शामिल हुआ। रि बैंक, संसार के अनुसार आपका बैंक विश्व के सर्वश्रेष्ठ 1000 बैंकों में 186वें स्थान पर है और एशिया-पैसिफिक क्षेत्रों में (जापान और चीन को छोड़कर) 25वें स्थान पर है। फोर्ब्स मैगज़ीन के अनुसार भारत के राष्ट्रीयकृत बैंकों की सूची में पीएनबी सर्वोच्च स्थान पर है जिसकी ग्लोबल रैंकिंग 653 है। इकोनॉमिक टाइम्स के अनुसार पीएनबी 500 सर्वश्रेष्ठ भारतीय कम्पनियों में 24वीं सर्वश्रेष्ठ कंपनी है और इनके सीईओ 2011 के वार्षिक शक्तिशाली सीईओ सूची में 25वें स्थान पर है।

यह सब हमारे सभी शेयरधारकों के सम्मान के परिणामस्वरूप हासिल हो पाया है। हमारे प्रति विश्वास पर आपके विश्वास ने आपके बैंक को सुदृढ़ बनाए रखा है जिससे बैंक अपने उज्ज्वल भविष्य और उत्तम संसाधनों का बेहतरीन इस्तेमाल करते हुए मजबूत कार्यनिष्पादन के प्रति आसक्त है। बैंक ने बढ़ती अर्थव्यवस्था से जागे चलना होने वाले अवसरों का लाभ उठाने के लिए अपने आपको पूरी तरह तैयार किया हुआ है।

आपका बैंक राष्ट्र निर्माण के प्रति अपने उत्तरदायित्वों को पूरा करने के लिए सदैव अग्रसर रहा है। आपका बैंक आगे देखते हुए अपनी नवीनतम प्रौद्योगिकी और जोखिम प्रबंधन की सर्वोत्तम प्रणालियों द्वारा भविष्य की चुनौतियों और संकल्पनाओं का सामना करने के लिए अग्रसर है।

अब मैं वित्तीय वर्ष 2011-12 की पीएनबी की परिचालन एवं वित्तीय उपलब्धियों के बारे में आपको बताता हूँ।

मुझे आपसे यह सूचित करते हुए प्रसन्नता है कि आपके बैंक ने वित्तीय वर्ष के दौरान कई ऐतिहासिक जोखिमों को पार करने के साथ-साथ कारोबार एवं सफलता के पैरामीटरों के अनुसार, राष्ट्रीयकृत बैंकों में अपनी प्रथम स्थिति बनाए रखी है।

वित्तीय वर्ष 2011-12 की यात्रा चलोचर रही जब आपके बैंक ने नया जोखिम स्वस्थ किया गया वित्तीय वर्ष 2011 के अंत तक ₹ 6.00 लाख करोड़ का कुल कारोबार (₹ 6.73 लाख करोड़) हुआ, एक लाख करोड़ रुपये की बचत जमावतियाँ और परिचालन लागत ₹ 10,000 करोड़ हुआ।

● बैंक का कुल कारोबार मार्च, 2012 के अंत तक ₹ 6.73 लाख करोड़ हो गया, जिसमें वर्ष दर वर्ष वृद्धि 21.3% रही जबकि वैश्विक जमावतियाँ ₹ 3.80 लाख करोड़ हो गईं, वैश्विक सकल अर्पण ₹ 2.93 लाख करोड़ तक पहुंच गया।

● धरोहर जमावतियों के 36.2% पर आपके बैंक की कारत जमावतियाँ सहयोगी बैंकों में सर्वोच्च रही। बहरहाल, भारत में अपनी प्रमुखता और मजबूती बनाए रखने के लिए पीएनबी परिवार के प्रत्येक सदस्य की भागीदारी के साथ बचत जमावतियाँ अभियान शुरू किया जोकि बहुत अधिक सफल रहा। इससे

Dear Shareholders,

I have immense pleasure in presenting the Annual Report of your Bank for the Financial Year (FY) 2011-12.

For Punjab National Bank, onset of the FY 2011-12 brought in higher expectations in the backdrop of its better accomplishments in the preceding year. The milestones crossed in the previous year called for setting the journey to new landmarks in 2011-12. However, macroeconomic environment and banking developments during the year were challenging. The fiscal 2012 therefore required to steer through the moderating domestic economic growth and effects aligned to it.

Indian economy has witnessed and is passing through real testing times as a result of slowdown in the world economy. Global output as estimated by International Monetary Fund (IMF) has slowed down to 3.5% in 2012 from 3.9% in 2011. While the Euro Area is running the risk of facing mild recession as a result of widening sovereign debt, growth in Emerging Economies is expected to slow because of lowering of global growth trajectory.

Apart from the external factors, domestic factors like higher interest rates, high inflation, widening fiscal deficit and balance of payment deficit remained dampeners for the GDP growth. As a result, GDP growth has declined to 6.9% for 2011-12 as against 6.4% growth in previous year as per the estimates of Central Statistical Organization (CSO).

Backed by the 118 years experience of passing through all unpredictable scenarios, your Bank smoothly sailed through and delivered robust performance in business and profit in the FY 2011-12, demonstrating its lead over the peer banks. I am also happy to inform you that in appreciation of its multifaceted performances, a number of prestigious awards and recognitions were bestowed on your Bank in the areas of Corporate Social Responsibility (CSR) practices, Best Technology Adoption, Good Human Resource Management Practices and Excellence in Training. Most notable among these felicitations were your Bank being adjudged as the 'Best Bank 2011' by Business India and 'Most Productive Public Sector Bank-2011' by FICCH-IBA, respectively.

In addition, your Bank featured among the select few entities in various national and international rankings. As per 'The Banker', London, your Bank ranks at 186th position amongst world's Top 1000 Banks making an entry into the list of top 25 banks in the Asia-Pacific region (excluding China and Japan). As per Forbes magazine, PNB tops the list of Nationalized Banks in India with a global ranking of 653. The Bank is ranked 24th Best Company amongst top 500 Indian Companies with its CEO being ranked as the 25th Most Powerful CEO of 2011 as per Economic Times.

All these have been achievable as a result of support from all our stakeholders. The faith that you all have reposed on us has stood your Bank in good stead making it optimistic about a bright future and delivering robust performance making the best use of the available resources. Bank has fully equipped itself to remain ready to reap the ensuing opportunities which will emerge forward in the growing economy. Your Bank has always remained proactive in fulfilling its responsibility towards nation building.

While looking forward, your Bank is proactive to meet the future challenges and eventualities with its state of art technology and the best of risk management systems.

Now let me share with you PNB's operational and financial performance during the FY 2011-12.

I am happy to inform you that your Bank continued its NUMERO UNO position amongst Nationalized Banks in terms of various business and profitability parameters, besides crossing a number of historic milestones during the fiscal.

Journey during the Financial year 2011-12 has been fulfilling when your Bank crossed new benchmarks e.g. ₹ 6.00 lakh crore in Total Business (₹ 6.73 lakh crore), ₹ 1 lakh crore in savings deposit and ₹ 10,000 crore in Operating Profit.

● Total Business of the Bank reached ₹ 6.73 lakh crore as at the end of March 2012 registering Year-on-Year (YoY) growth of 21.3%. While global deposits reached ₹ 3.80 lakh crore, global gross advances touched ₹ 2.93 lakh crore.

● CASA deposits of your Bank at 36.2% of the domestic deposit have remained the highest among the peer banks. However, to maintain our supremacy and strength in CASA, Savings Deposit campaign was launched which was a huge success with participation from

अलग अलग बैंक ने बढ़ में नई चालू जमावही योजना अर्थात् पैरवही सर्कट बैंकिंग कोर्ट अकाउंट शीप के चार विभिन्न विशेषताओं द्वारा बाजार को टार करने के लिए चालू अचलकति अभियान शुरू किया।

- कारोबार बुद्धि के साथ बैंक के उत्पन्नकता सुधको में सुधार के संकेत दिखाई दिए हैं जबकि मार्च 2011 के अंत से ₹ 10.18 करोड़ की तुलना में मार्च 2012 में ज़ी करवही कारोबार बढ़कर ₹ 11.32 करोड़ हो गया। मार्च 2011 के अंत में ₹ 105 करोड़ की तुलना में ज़ी शाखा कारोबार में सुधार होकर यह ₹ 116 करोड़ हो गया।
- ज़रूरी में बुद्धि तुलना: कृषि और संबंध कार्यकलापों तथा एनएचएनए के निर्माण में हुई। नगरस्वरूप सुधार अग्र क्षेत्र के अंतर्गत सर्वर ज़रूरी कार/वाहन अग्र विभाग अग्र का बुद्धि का विशेष योगदान था। अग्रक्षेत्र में ज़रूरी, विभाग बैंक का विशेष बल है, में 18.85% की बुद्धि दर्ज की गई।
- वर्ष के दौरान आपके बैंक ने उत्कृष्ट वित्तीय प्रदर्शन किया है। परिचालन लागत वित्त वर्ष के ₹ 9056 करोड़ में 17.2% बुद्धि के साथ मार्च 2011-12 को लागत वित्तीय वर्ष के अंत में ₹ 10614 करोड़ हो गया। वित्तीय वर्ष के दौरान ₹ 5730 करोड़ के आकलनों के बावजूद निष्पत्ति लागत 10.2% बुद्धि के साथ ₹ 4884 करोड़ हो गया। वीआ अग्रवित्त अग्र में 22.3% बुद्धि के परिणामस्वरूप नए अग्र अग्र में 16.3% की बुद्धि हुई।
- जमावही सक्रिय वित्तीय स्थिति में, इन ज़रूरी गज़क़ा ज़रूरी प्रबंधन प्रणालियों द्वारा ज़रूरी की गुणवत्ता को बनाए रखने पर पर्याप्त बल देते हुए अग्रस्थिति रहे हैं। औद्योगिक परिदृश्य के समान मार्च 2012 के अंत तक सकल एनपीए अनुपात 2.82% है। इसी प्रकार निवल अग्रिमें का निवल एनपीए अनुपात 1.52% रहा।
- बाजार की कठिन स्थितियों के बावजूद में वित्तीय वर्ष 2011-12 के लिए हमारा निवल अग्र अग्रिमें 3.84% से काफी ऊपर रहा। लागत कार्यनिष्पत्ति के समान अग्रिमें और इन्फिटी पर प्रतिक्रिया अग्र: 1.19% तथा 18.52% रहा। अग्र पर कड़ा नियंत्रण रखकर और अधिक से अधिक राजस्व अग्रिमें कर उच्च लागत कार्यनिष्पत्ति बनाए रखना ही आपके बैंक का लक्ष्य किन्तु रहेगा।
- बेसल III की आवश्यकताओं के अनुसार, मार्च 2012 के अंत तक आपके बैंक का ज़रूरी अग्रिमें अनुपात 12.83% (टियर I कैपिटल 9.28%, टियर II कैपिटल 3.35%) रहा। निष्पत्ति की आवश्यकताओं को पूरा करने के साथ-साथ, इस अनुपात की वृद्धि के संकेतों के साथ तुलना की जा सकती है। बैंक पूरी तरह से बेसल III के समझौते पर चला चलने के लिए पूर्णतया तैयार है।
- सूचना प्रौद्योगिकी ही वह कुंजी है जो जाने वाले कुछ वर्षों में बैंकिंग उद्योग का रूप बदल सकती है। इसको पटवानी हुए, आपके बैंक ने प्रौद्योगिकी के माध्यम से अपने ग्राहकों को ज़रूरी, एक्सेस तथा लगत-बुझल सेवाएं प्रदान करने के लिए महत्वपूर्ण प्रगति की है। ग्राहकों की सुविधा के लिए बैंक ने देश भर के विभिन्न भौतिक स्थानों पर 6000 से अधिक एटीएम अग्रव है। बेसल शाखा सेवा और 24x7 शाखा फंक्शनिंग के लिए बैंक ने जनवरी, 2012 में फिनेकल (7.0.25) के नए वर्जन पर सफलतापूर्वक अपडेट किया है। इसके अलावा, ग्राहकों की विभिन्न अग्रिमें पर विशेष ध्यान देते हुए बैंक नए अग्रव/सेवाएं शुरू करता रहा है।

आगे बढ़ते हुए:

आपके बैंक ने नए उद्योगों का गठन कर, नए उद्योगों को शुरू कर, नए अंतरराष्ट्रीय गंतव्यों में प्रवेश कर तथा प्रगति में सुधार, इत्यादि द्वारा कारोबार विकास हेतु प्रेरक वातावरण निर्मित करने के लिए निरंतर प्रयास किया है। बैंक उद्योगों के विस्तार के लिए बैंक ने विश्व की सबसे बड़ी बीमा कंपनी, गैटलवुक के साथ टाइन किया।

सुनौतीपूर्ण समय में समसाध्यिक रहने के लिए आका बैंक, ग्राहकों की निरंतर-बदलती और सक्रिय आवश्यकताओं के लिए एनपीएनए बनाने के लिए विचारशील है। इसके लिए, आपके बैंक को उच्च विकास ट्रेजेन्ट्री में से जाने के लिए सुझावित और सुनिश्चित बन से संरचनात्मक अग्रव करके शुरू किया गया है। यह क्षमता निर्माण कार्यक्रम है जो मानव संसाधन परिधान उत्कृष्टता और नए कारोबार जैसे स्तंभों पर आधारित है। इनमें ग्राहकों और संबंधकों का हित ही हमारे सभी गतिविधियों और प्रयासों का मुख्य अग्रव है। हमें बेसल पर से सेवाएं प्रदान करने के उद्योग से बैंक का प्रयास रहेगा - विशिष्ट सेवाएं विकसित करना और मनीषाम प्रौद्योगिकी के माध्यम से नए अग्रव को, पैरवही प्रगति का उद्योग नई जगहों के साथ आपके बैंक को नया चेहरा प्रदान करना तथा समय के साथ बदलते हुए सभी हिस्सेदारों को सेवा प्रदान करना है।

सुरक्षित बैंकिंग के लिए प्रौद्योगिकी में बैंक के नेटवर्क को काम में लाने हुए वित्तीय समावेशन एक बहुत बड़ा अग्रव होगा। इसके लिए, हमारा बैंक समाज के विभिन्न स्तर के हमारे वित्त ग्राहकों को सेवा प्रदान करने के संकल्पित बहु-कैनल बैंकिंग को बढ़ाने के लिए निरंतर प्रयाशील रहेगा।

मुझे आनंद वह सुविधा करते हुए प्रशान्ता को रही है कि आपके बैंक ने धरेतु विभिन्नगी का अनुदान करते हुए और संबंधित गतिविधियों को अग्रवते हुए अपनी सीएएसएल गतिविधियों के माध्यम से विश्वव्यापी कारोबार प्रक्रियाओं को अग्रवने के साथ-साथ वित्तीय समावेशन के अंतर्गत सभी अग्रवित्त गति में 100% कवरेज प्रदान कर ली है।

हम आपके अग्रवगत रहे हैं कि आका बैंक अपने शेयरहोल्डर मुख्य को बढ़ाने के लिए अग्रव उद्योग नेटवर्क और लागत कार्यनिष्पत्ति के लिए सार्व प्रयाशील रहेगा। आपके बैंक आज के इस दौर में अग्रव सुदृढ़ स्थिति में है और हमारी अग्रवगति गतिविधियां हमें और अधिक सुधारों का साथ उद्योग में मदद करेगी।

हम आशा करते हैं कि आप या वर्षों की तरह आप की हमारा समर्थन करते रहेंगे। मुझे पूरा यकीन है कि आपके सहयोग से, बैंक अपनी मूलभूत क्षमताओं को बढ़ाना जारी रखेगा और निरंतर उच्च कारोबार और अग्रवगत विकास प्रदान करता रहेगा।

सुमन्यताओं सहित,

आपका,

के.आर. कामथ

(के.आर. कामथ)

अग्रव एवं उग्रव निदेशक

every member of PNB Parivar. Besides, your Bank subsequently launched a Current Deposits Campaign to tap the market with four variants of new Current Deposit scheme i.e. PNB Smart Banking Current Account Scheme.

- Along with increased business, Bank's productivity indicators have shown improvement. While Business per employee grew to ₹ 11.32 crore in March 2012 from ₹ 10.18 crore at the end of March 2011, Business per Branch showed improvement to ₹ 116 crore from ₹ 105 crore at end March 2011.
- Growth in the credit was mainly driven by Agriculture & Allied Sector and MSME Manufacturing. Under retail credit segment, Gold Loans, Car/Vehicle Loans and Reverse Mortgage Loans were the major contributors. Loans to Housing sector, which is thrust area of the Bank, registered a growth of 18.85%.
- During the year, your Bank has shown noticeable financial performance. Operating profit stood at ₹ 10614 crore for the FY ended 2011-12, growing by 17.2% from ₹ 9056 crore last year. Net Profit at ₹ 4884 crore registered a growth of 10.2%, despite making provision of ₹ 5730 crore during the fiscal. Fee based income posted a growth of 22.3% resulting in an increase of Non Interest Income by 16.3%.
- In the emerging dynamic financial situation, we have remained proactive giving adequate thrust on maintaining quality of assets aided by our robust risk management systems. In line with the industrial scenario, Gross NPA ratio worked out at 2.83% at the end of March 2012. Similarly, Net NPA to Net Advances ratio stood at 1.52%.
- Irrespective of difficult market conditions, our Net Interest Margin (NIM) has been defended well at 3.84% for the FY ended 2011-12. In line with profit performance, Return on Assets (RoA) and Return on Equity (RoE) stood at 1.19% and 18.52%, respectively. Sustaining a high earnings performance will continue to be the focal point for your Bank by judicious cost rationalization and revenue maximization.
- Complying with Basel II requirements, your Bank's Capital to Risk Asset Ratio (CRAR) stood at 12.83 % (Tier-I Capital: 9.28%; Tier-II Capital: 3.35 %) at the end of March 2012. Besides meeting the requirements of the regulator, the ratio is comparable to best banks globally. Bank is fully equipped and working diligently towards meeting the challenges of migrating to Basel III prescriptions.
- Information Technology holds a promise to change the face of banking in the next few years. Recognizing this fact, your Bank made significant progress in enabling technology to provide personalized, speedy and cost-effective services to its customers. In order to provide convenience to customers, Bank has installed more than 6000 ATMs at various geographical locations of the country. Bank has also successfully migrated to new version of Finacle (7.0.25) in February 2012 for better customer service and 24 x 7 branch functioning. Besides, Bank has been launching new products/services with special focus on various segments of the customers.

Way forward:

Your Bank constantly endeavored towards creating conducive environment for business growth by forming fresh ventures, new products, campaigns, entering into new international destination, improving systems, etc. Bank has tied up with one of the world's largest insurance company, i.e. MetLife for distribution of insurance products.

To remain contemporary in the challenging times, your Bank is thoughtful to reorient strategies for the ever-changing and dynamic requirements of the customers. Towards this, PNB Pragati, an Organization Transformation Programme has been initiated in a systematic and well planned manner to reposition your Bank into a higher growth trajectory. This is a capacity building programme based on Three Pillars namely Human Resources, Operational Excellence and New Business Initiatives. Interest of our customers and shareholders is the mainstay of all our activities and initiatives. In order to serve them better, Bank's endeavor will be to develop customized services and capture new opportunities enabled by latest technology. PNB Pragati is aimed at providing a new face with fresh energy to your Bank and change with time to enable to serve all the stakeholders.

While harnessing your Bank's leadership in technology for efficient banking, financial inclusion is going to be a big opportunity. Towards this, your Bank will continuously strive towards enhancing seamless multi-channel banking to service our esteemed customers in different strata of the society.

It is a matter of pleasure in informing you that your Bank has achieved 100% coverage of all allocated villages under financial inclusion besides adopting sustainable business practices through its CSR activities while complying with domestic regulations and adopting best global practices.

We assure you that your Bank will always strive to maintain its industry leadership and profitable performance in order to maximize its shareholder value. Your Bank is well placed in today's environment and our inherent strengths would lead us to exploit more opportunities.

We are confident that you will continue to support us in the same way that you have stood by us over the years. We are quite confident that with your cooperation, Bank will continue to further build on its core competencies and consistently deliver cutting edge business and profitable growth.

With warm regards,

Yours sincerely,

(K.R. Kamath)

(K.R. Kamath)

Chairman & Managing Director

निदेशक मंडल
Board of Directors



के. आर. कामथ
K.R. Kamath



राकेश सेठी
Rakesh Sethi



उषा अनंतसुब्रमण्यम
Usha Ananthasubramanian



अनुराग जैन
Anurag Jain



जसबीर सिंह
Jasbir Singh



बी.बी. चौधरी
B.B. Chaudhry



मुश्ताक ए. अंतुले
Mushtaq A. Antulay



मोहिनंदर पॉल सिंह
Mohinder Paul Singh



प्रदीप कुमार
Pradeep Kumar



एम.एन. गोपीनाथ
M.N. Gopinath



डी.के. सिंघला
D.K. Singla



सुनील गुप्ता
Sunil Gupta

टीम - महाप्रबंधक Team - General Managers



प्रथम पंक्ति में बैठे हुए (बाएँ से दाएँ)

सुषमा बास्ती, के.के. अरविन्दखन्, संतोष मदन, वी. श्रीनिवासन्, एस. रंजनधन्, रंजन धवन (मुख्य महाप्रबंधक), वी.के. खन्ना, एस.पी. सिंह, शिव कुमार गुप्ता (मुख्य सतर्कता अधिकारी), राजेन्द्र महाजन, किरण ग्रोवर

Row 1st Sitting (left to right)

Sushma Ball, K.K. Aravindakshan, Santosh Madan, V.Srinivasan, S.Ranganathan, Ranjan Dhawan (Chief General Manager), V.K. Khanna, S.P. Singh, Shiv Kumar Gupta (Chief Vigilance Officer), Rajinder Mahajan, Kiran Grover

द्वितीय पंक्ति में खड़े हुए (बाएँ से दाएँ)

एस.एम. वीरप्पन्, पी.के. छोकरा, अर. राजगोपालन्, पंकज भारद्वाज, कमल प्रसाद, एस.के. डे, आई.एस. फोगाट, एस.के. मोहंती, मदनजीत सिंह, जी.एस. चौहान, वार्ड. पी. इस्सर, जी.एस. दुबे, वी.के. जोएल्, एस.अर. शर्मा, डॉ. बी.एल. पथेजा, ए.के. वर्मा, एस.एस. भाटिया, ए.सी. चुघ, के.के. शंकर, डॉ. राज कुमार, विनय कुमार, अजय मिश्रा, बी.पी. राय, के. राम मोहन, बी.पी. शर्मा

Row 2nd Standing (left to right)

S.M. Veerappan, P. K. Chhokra, R. Rajagopalan, Pankaj Bhardwaj, Kamal Prasad, S.K. Dey, I.S. Phogat, S.K. Mohanty, Madanjit Singh, G.S. Chauhan, Y.P. Issar, G.S. Dubey, V.K. Joel, S.R. Sharma, Dr. B.L. Patheja, A.K. Verma, S.S. Bhatia, A.C. Chugh, K.K. Shankar, G. Raj Kumar, Vinay Kumar, Ajay Misra, B.P. Ray, K. Ram Mohan, B.P. Sharma

महाप्रबंधक - विदेश General Managers - Overseas



फरीद अख्तर
Farid Akhtar



भुपिन्दर सिंह पासि
Bhupinder Singh Passi



विषय सूची Contents

पृष्ठ सं./Page No.

◆ नोटिस	◆ Notice	6
◆ निदेशक रिपोर्ट	◆ Directors' Report	11
◆ प्रबन्धन सम्बन्धी विचार-विमर्श एवं विश्लेषण	◆ Management Discussion And Analysis	22
◆ निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व रिपोर्ट	◆ Corporate Social Responsibility Report	59
◆ बेसल-II के अन्तर्गत प्रकटीकरण	◆ Disclosure under Basel II	75
◆ निगमित शासन की रिपोर्ट	◆ Report on Corporate Governance	94
◆ लेखापरीक्षकों का प्रमाण-पत्र	◆ Auditors' Certificate	117
◆ वित्तीय विवरण	◆ Financial Statements	119
- तुलन-पत्र	- Balance Sheet	120
- लाभ-हानि खाता	- Profit & Loss Account	121
- अनुसूचियां	- Schedules	122
- प्रमुख लेखा विधि सम्बन्धी नीतियां	- Significant Accounting Policies	132
- खातों से सम्बन्धी टिप्पणियां	- Notes on Accounts	139
- नकदी प्रवाह विवरण-पत्र	- Cash Flow Statement	161
- लेखा परीक्षकों का प्रतिवेदन	- Auditors' Report	164
◆ समेकित वित्तीय विवरण	◆ Consolidated Financial Statements	167
- तुलन-पत्र	- Balance Sheet	168
- लाभ-हानि लेखा	- Profit & Loss Account	169
- अनुसूचियां	- Schedules	170
- प्रमुख लेखा विधि सम्बन्धी नीतियां	- Significant Accounting Policies	180
- खातों से सम्बन्धी टिप्पणियां	- Notes on Accounts	186
- नकदी प्रवाह विवरण-पत्र	- Cash Flow Statement	200
- लेखा परीक्षकों का प्रतिवेदन	- Auditors' Report	203
◆ प्रॉक्सी फार्म	◆ Proxy Form	205
◆ लाभांश के लिए ई-क्रेडिट अधिदेश/ बैंक खाते का ब्यौरा फार्म	◆ E-credit Mandate for Dividend/ Bank Account Details Form	
- मूर्त	- Physical	207
- डी-मैट	- Demat	209
◆ उपस्थिति पर्ची, सह प्रवेश पत्र	◆ Attendance Slip cum Entry Pass	211

लेखा परीक्षक

वी. के. वर्मा एंड कम्पनी
मुखर्जी बिस्वास एंड पाठक
अमित रे एंड कम्पनी
सारदा एंड पारीक
बोरकर एवं मजूमदार
जी.एस. माधव राव एंड कम्पनी

AUDITORS

V. K. Verma & Co.
Mookherjee Biswas & Pathak
Amit Ray & Co.
Sarda & Pareek
Borkar & Muzumdar
G.S. Madhava Rao & Co.

रजिस्ट्रार एवं शेयर अन्तरण एजेंट

एमसीएस लिमिटेड
एफ-65, पहली मंजिल, ओखला औद्योगिक क्षेत्र,
फेज-1, नई दिल्ली-110020
फोन नं. : डायरेक्ट-011-41709884
ईपीएबीएक्स 011-41406149/51/52
फैक्स नं. : 011-41709881
ई-मेल : pnb@mcsdel.com, mcsdel@vsnl.com

REGISTRAR & SHARE TRANSFER AGENT

MCS Ltd
F-65, 1st Floor, Okhla Industrial Area,
Phase-I, New Delhi 110020
Tele No. Direct : 011-41709884
EPABX: 011-41406149/51/52
Fax No.: 011-41709881
Email: pnb@mcsdel.com, mcsdel@vsnl.com

निदेशक मंडल
Board of Directors



के. आर. कामत
K.R. Kamath



राकेश सेठी
Rakesh Sethi



उषा अनंतसुब्रह्मण्यन
Usha Ananthasubramanian



अनुराग जैन
Anurag Jain



जसबीर सिंह
Jasbir Singh



बी.बी. चौधरी
B.B. Chaudhry



मुश्ताक ए. अन्तुले
Mushtaq A. Antulay



मोहिंदर पॉल सिंह
Mohinder Paul Singh



प्रदीप कुमार
Pradeep Kumar



एम.एन. गोपीनाथ
M.N. Gopinath



डी.के. सिंघला
D.K. Singla



सुनील गुप्ता
Sunil Gupta

पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

(भारत सरकार का उपक्रम)

प्रधान कार्यालय, 7 भीकाएजी कामा प्लेस, नई दिल्ली-110 607

(शेयर विभाग, वित्त प्रभाग, 5-संसद मार्ग, नई दिल्ली-110001)

ई मेल : hosd@pnb.co.in

नोटिस

एतद्वारा सूचित किया जाता है कि पंजाब नैशनल बैंक के शेयरधारकों की 11वीं वार्षिक आम बैठक मंगलवार, 26 जून, 2012 को प्रातः 10.00 बजे पंजाब नैशनल बैंक ऑडिटोरियम, केन्द्रीय स्टाफ कालेज, 8, अंडरहिल रोड, सिविल लाइन्स, दिल्ली-110054 में आयोजित की जाएगी जिसमें निम्न कार्य किये जायेंगे :-

1. बैंक की 31.3.2012 की स्थिति अनुसार लेखापरीक्षित तुलनपत्र, 31 मार्च, 2012 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए बैंक के लाभ-हानि लेखा तथा उक्त लेखा अवधि के लिए बैंक की कार्यप्रणाली एवं गतिविधियों पर निदेशक मंडल की रिपोर्ट तथा तुलन-पत्र एवं लेखों पर लेखा-परीक्षकों की रिपोर्ट पर चर्चा करना, स्वीकार करना एवं अपनाना।
2. वित्तीय वर्ष 2011-12 के लिए इक्विटी शेयरों पर वार्षिक लाभांश की घोषणा करना।

स्थान : नई दिल्ली

दिनांक : 18/05/2012



(के.आर.कामत)

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

(A Government of India Undertaking)

Head Office: 7, Bhikhaiji Cama Place, New Delhi-110 607

(Share Department, Finance Division, 5, Sansad Marg, New Delhi 110001)

Email : hosd@pnb.co.in

NOTICE

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the 11TH Annual General Meeting of Shareholders of PUNJAB NATIONAL BANK will be held on Tuesday, the 26th June, 2012, at 10.00 a.m. at Punjab National Bank Auditorium, Central Staff College, 8 Underhill Road, Civil Lines, Delhi 110054, to transact the following business:

1. To discuss, approve and adopt the Audited Balance Sheet of the Bank as at 31st March 2012, Profit and Loss Account of the Bank for the year ended 31st March 2012, the Report of the Board of Directors on the working and activities of the Bank for the period covered by the Accounts and the Auditors' Report on the Balance Sheet and Accounts.
2. To declare Annual Dividend on Equity Shares for the Financial Year 2011-12.

Place : New Delhi

Date : 18/5/2012



(K. R. Kamath)

Chairman and Managing Director

टिप्पणियां :

1. प्रॉक्सी की नियुक्ति

बैठक में उपस्थित होने और मत देने के पात्र शेयरधारक अपने स्थान पर उपस्थित होने और मत देने हेतु प्रॉक्सी नियुक्त करने का भी पात्र होगा/होगी तथा ऐसी प्रॉक्सी का बैंक का शेयरधारक होना आवश्यक नहीं है लेकिन ऐसी प्रॉक्सी को बैठक में बोलने का अधिकार नहीं होगा। ऐसा कोई भी व्यक्ति जो बैंक का कर्मचारी या अधिकारी है, प्रॉक्सी के रूप में नियुक्त नहीं किया जा सकता। बैठक में प्रॉक्सी पत्र के गारंटीकर्ता को वोट देने का अधिकार नहीं होगा। प्रॉक्सी के रूप में नियुक्त की जाने वाली लिखत को प्रभावी करने के लिए, उसे शेयर विभाग, प्रधान कार्यालय 5, संसद मार्ग, नई दिल्ली - 110001 में, **बैठक की तारीख के कम से कम 4 दिन पूर्व अर्थात् बुधवार 20 जून, 2012 को कारोबारी समय की समाप्ति अर्थात् सायं 5.00 बजे तक जमा कर दी जाए।** प्रॉक्सी फार्म का प्रारूप वार्षिक रिपोर्ट के साथ संलग्न है।

2. प्राधिकृत प्रतिनिधि की नियुक्ति

कोई भी ऐसा व्यक्ति, किसी निगमित निकाय के विधिवत् प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में, तब तक बैंक की बैठक में उपस्थित होने या मत देने का पात्र नहीं होगा, जब तक उस बैठक, जिस में यह संकल्प पारित किया गया है, के अध्यक्ष द्वारा विधिवत् रूप से प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में उसे नियुक्त करने वाले संकल्प की सत्यप्रति प्रधान कार्यालय, 5, संसद मार्ग, नई दिल्ली - 110001 में स्थित पंजाब नेशनल बैंक के शेयर विभाग, वित्त प्रभाग में, **बैठक की तारीख के कम से कम 4 दिन पूर्व अर्थात् बुधवार, 20 जून, 2012 को कारोबारी समय की समाप्ति अर्थात् सायं 5.00 बजे तक जमा कर दी जाए।** ऐसा कोई भी व्यक्ति जो बैंक का कर्मचारी या अधिकारी है, प्रतिनिधि के रूप में नियुक्त नहीं किया जा सकता।

3. शेयरधारकों का रजिस्टर बन्द होना

वार्षिक आम बैठक तथा वित्त वर्ष 2011-12 के लिए घोषित किए जाने वाले वार्षिक लाभांश की प्राप्ति के लिए शेयरधारकों के नामों की पात्रता के निर्धारण हेतु बैंक के शेयरधारकों का रजिस्टर तथा शेयर अंतरण पुस्तकें 16.06.2012 (शनिवार) से 26.06.2012 (मंगलवार) तक (दोनों दिन शामिल) बंद रहेंगी। (बैंक के निदेशक बोर्ड ने 09.05.2012 को आयोजित अपनी बैठक में वित्त वर्ष 2011-12 के लिए प्रत्येक इक्विटी शेयर पर रु. 22/- (अर्थात् 220%) की दर से वार्षिक लाभांश की सिफारिश पहले ही कर दी है, बशर्ते आगामी वार्षिक आम बैठक में इसकी घोषणा कर दी जाए।

शुक्रवार, दिनांक 15 जून, 2012 अर्थात् बहियों के बंद होने के पूर्व दिवस तक प्राप्त शेयर प्रमाण-पत्रों सहित अन्तरण विलेख, अंतिम लाभांश की पात्रता हेतु शामिल कर लिए जाएंगे।

4. अंतिम लाभांश का भुगतान

निदेशक मंडल द्वारा 09.05.2012 को हुई बैठक में यथा अनुशासित वार्षिक लाभांश की घोषणा यदि वार्षिक आम बैठक में कर दी जाती है, उन सभी शेयरधारकों को, जो बैंक के शेयरधारकों के रजिस्टर में 15.06.2012 अर्थात् बहियों के बंद होने के पूर्व दिवस को पंजीकृत होंगे, को उसका भुगतान 12.07.2012 को कर दिया जाएगा।

5. वोट का अधिकार

बैंकिंग कम्पनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम, 1970 की धारा 3 (2ई) के प्रावधानों के अनुसरण में बैंक का कोई भी शेयरधारक, केन्द्र सरकार के अतिरिक्त, उसके द्वारा धारित शेयरों के संबंध में बैंक के समस्त शेयरधारकों के कुल वोट के अधिकार के 1% से अधिक वोटिंग के अधिकार का हकदार नहीं होगा। यदि कोई शेयर दो या अधिक व्यक्तियों के नाम पर है

NOTES:

1. APPOINTMENT OF PROXY

A shareholder entitled to attend and vote at the meeting, is entitled to appoint a proxy to attend and vote instead of himself/herself and such a proxy need not be a shareholder of the Bank but the proxy so appointed shall not have any right to speak at the meeting. No person shall be appointed as a Proxy who is an officer or an employee of the Bank. The grantor of an instrument of proxy shall not be entitled to vote in person at the meeting. The proxy in order to be effective, must be received by the Bank at Share Department, Head Office, 5, Sansad Marg, New Delhi 110001 **not less than FOUR DAYS before the date of the meeting i.e. on or before the closing hours i.e. 5 p.m. on Wednesday, the 20th June, 2012.** The format of the proxy form is attached with Annual Report.

2. APPOINTMENT OF AN AUTHORISED REPRESENTATIVE

No person shall be entitled to attend or vote at the meeting as duly authorized representative of a body corporate, unless a copy of the resolution appointing him/her as a duly authorized representative, certified to be a true copy by the Chairman of the meeting at which it was passed, shall have been deposited at the Share Department, Finance Division, Head Office, 5 Sansad Marg, New Delhi 110001, **not less than four days before the date of meeting i.e. on or before the closing hours i.e. 5 p.m. on Wednesday, the 20th June, 2012.** No person shall be appointed as an authorized representative, who is an officer or an employee of the Bank.

3. CLOSURE OF REGISTER OF SHAREHOLDERS

The Register of Shareholders and Share Transfer Books of the Bank will remain closed from 16.06.2012 (Saturday) to 26.06.2012 (Tuesday) (both days inclusive) for the purpose of determining the eligibility of shareholders to attend Annual General Meeting and to receive Annual Dividend for FY 2011-12. {The Board of Directors of the Bank in its meeting held on 09.05.2012 had recommended Annual Dividend of Rs.22/- per equity share (i.e. 220%) subject to its declaration in the meeting.}

The Transfer Deed(s) along with Share Certificate(s) received upto Friday the 15th day of June, 2012 i.e. the previous day of start of Book Closure shall be considered for entitlement of shareholders to receive the Annual Dividend.

4. PAYMENT OF ANNUAL DIVIDEND

The Annual Dividend as recommended by the Board of Directors of the Bank in its meeting held on 09.05.2012, if declared at the Annual General Meeting, will be paid on 12.07.2012, to those Shareholders whose names appear on the Register of Shareholders of the Bank as on 15.06.2012 i.e. the previous day of start of Book Closure.

5. VOTING RIGHTS

In terms of provisions of Section 3(2E) of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970, no shareholder of the Bank other than the Central Government shall be entitled to exercise voting rights in respect of the shares held in excess of 1% of the total voting rights of all the shareholders of the Bank. If any share stands in the names of two or more persons, the person first